

# 日本取締役協会

## YEAR 2018

### 活動概要

<b>取締役会・取締役プログラム</b>	<b>2</b>	
経営幹部のためのコーポレート・ガバナンス研修.....		2
社外取締役トレーニング.....		3
社外取締役懇談会.....		3
<b>メンバー向けプログラム</b>	<b>5</b>	
コーポレート・ガバナンス委員会.....		5
企業経営と会計委員会.....		6
成長戦略委員会.....		7
新規ビジネス創出委員会.....		8
ESG 委員会.....		9
取締役会の在り方委員会.....		10
監査等委員会設置会社委員会.....		11
CEO を考える委員会.....		12
独立取締役委員会.....		12
日本の金融の新しい動きを理解し戦略を考える委員会(通称:金融委員会).....		13
投資家との対話委員会.....		14
<b>フォーラム・セミナー</b>	<b>15</b>	
モーニングフォーラム.....		15
WINTER SEMINAR.....		16
セミナー(大阪開催).....		17
特別セミナー/時事問題セミナー.....		18
<b>連絡会</b>	<b>19</b>	
取締役会サポート連絡会.....		20
<b>広報活動・ロビー活動</b>	<b>21</b>	
日本取締役協会 コーポレートガバナンス・オブ・ザ・イヤー®概要.....		22
<b>2018 年度 会員総会</b>	<b>23</b>	
<b>日本取締役協会について</b>	<b>24</b>	

## 取締役会・取締役プログラム

### 経営幹部のためのコーポレート・ガバナンス研修

コーポレート・ガバナンスの普及啓蒙に取り組む当協会では、企業経営に携わる経営幹部の皆さまに対して、コーポレート・ガバナンスの視点から、新しい経営に関する研修講座を2002年度から開設しました。本講座の狙いは、当協会会員である、日本を代表する経営トップから、企業理念、経営改革、マネジメントに期待されること、コーポレート・ガバナンスに関する考え方などをご指導いただきます。ご自身のネットワーク強化の場としてもご利用いただけます。

### 2018年度(全6回・10講座)

#### ◆第1回◆ 2018年9月5日(水) 16:30~19:50 ※初回のみオリエンテーション実施

○オリックス株式会社 シニア・チェアマン 宮内義彦氏 「企業経営とコーポレートガバナンスの必要性について」

○森・濱田松本法律事務所 パートナー 弁護士 澤口実氏 「役員概念と責任」

#### ◆第2回◆ 2018年9月28日(金) 17:00~20:00

○早稲田大学 商学大学院 教授 広田真一氏 「ディスカッション 理想の取締役会とは？」

#### ◆第3回◆ 2018年10月11日(木) 17:00~19:50

○コニカミノルタ株式会社 取締役会議長 松崎正年氏 「コニカミノルタのコーポレートガバナンス～取締役会の監督」

○桜美林大学 経済経営学系 教授 馬越恵美子氏 「取締役会におけるダイバーシティの重要性」

#### ◆第4回◆ 2018年10月16日(火) 17:00~19:50

○リソナホールディングス株式会社 取締役兼代表執行役社長 東和浩氏 「リソナのコーポレート・ガバナンスとサクセッション・プランについて」

○UBP インベストメンツ株式会社 代表取締役 吉原和仁氏 「投資家から見たESGの重要性」

#### ◆第5回◆ 2018年11月7日(水) 17:00~19:50

○帝人株式会社 相談役 大八木成男氏 「絶えざる変革への挑戦」

○公認会計士 日本公認会計士協会 相談役 奥山章雄氏 「経営幹部が知っておくべき『会計』」

#### ◆第6回◆ 2018年11月21日(水) 17:00~18:15 ※講義終了後、修了式と懇親会を行います。

○株式会社大和証券グループ本社 名誉顧問 原良也 「企業価値最大化と攻めのガバナンス改革」

■各セッションとも質疑応答・意見交換の時間を多く設けております。

## 社外取締役トレーニング

### 2018 BASIC コース

- Day 1 2018/04/17 東京大学 名誉教授 落合誠一氏 「取締役会における社外取締役の役割」
- Day 2 2018/05/17 西村あさひ法律事務所 パートナー弁護士 高木弘明氏 「社外取締役の法的責任と義務」
- Day 3 2018/07/04 みさき投資株式会社 代表取締役社長 中神康議氏 「企業価値とは何か、どうすれば持続的に上がるのか」
- Day 4 2018/08/30 株式会社良品計画 社外監査役 服部勝氏 「経営数字の勘所」
- Day 5 2018/09/12 シンプレクス・アセット・マネジメント株式会社 代表取締役社長 CEO 水嶋浩雅氏 「投資家の考える企業価値と社外取締役の役割」
- Day 6 2018/10/03 青山学院大学大学院 会計プロフェッション研究科 教授 町田祥弘氏 「取締役会による監査」
- Day 7 2018/11/06 有限責任監査法人トーマツ アドバイザリー開発部 パートナー 松下欣親氏、同 アドバイザリー事業本部 シニアマネジャー 山内達夫氏 「取締役会の実効性分析・評価」

### 2018 短期集中【早朝】コース

- Day1 2018/09/11 日比谷パーク法律事務所 パートナー弁護士 松山遙氏 「ガバナンス改革の下で社外取締役・社外監査役に求められる役割・責務」
- Day2 2018/09/13 日比谷中田法律事務所 代表パートナー弁護士 中田順夫氏 「海外 M&A 案件に関する取締役の役割と責任」
- Day3 2018/09/20 ダルトンインベストメンツ 日本代表 佐野順一郎氏 「海外機関投資家が日本企業の取締役に望むこと」

### 2018 短期集中【午前】コース

- DAY1 2018/10/2 西村あさひ法律事務所 パートナー 弁護士 武井一浩氏 「攻めのガバナンスと取締役の責任」
- DAY2 2018/10/5 日本スペンサースチュアート株式会社 日本オフィス代表 辻 信之氏、シニアディレクター 藪野紀一氏 「CEO の後継者計画、CEO を含む経営幹部の選解任・指名—米国および日本の事例から—」
- DAY3 2018/10/10 ペイ・ガバナンス日本 株式会社 代表取締役 マネージングパートナー 阿部直彦氏 「報酬委員会、役員報酬決定プロセスにおける社外取締役の役割」
- DAY4 2018/10/18 株式会社大和証券グループ本社 名誉顧問 原良也氏 「社外取締役の役割—投資家との対話」

## 社外取締役懇談会

○ フォローアップとして、社外取締役懇談会を開催。個別の課題について、意見交換を行う場を提供しています。(会員・トレーニング受講者対象)

### 2017/09/07 第6回

ゲスト: 日本スペンサースチュアート株式会社 日本オフィス代表 辻信之氏/同 シニアディレクター 藪野紀一氏  
テーマ: 社外取締役に求められる資質

### 2017/10/23 第7回

ゲスト: G&S Global Advisors Inc. 代表取締役社長 橘・フクシマ・咲江氏  
テーマ: 取締役会の実効性を高めるためには

### 2017/11/16 第8回

ゲスト: 日比谷パーク法律事務所 代表弁護士 久保利英明氏

テーマ: 社会が要請する社外取締役像

**2018/02/23 第9回**

ゲスト: オリックス株式会社 シニア・チェアマン 宮内義彦氏

テーマ: 企業にイノベーションを起こすための社外取締役の役割とは

**2018/07/12 第10回**

ゲスト: ユニゾン・キャピタル 株式会社 代表取締役パートナー 江原伸好氏

テーマ: 社外取締役が貢献できること、行うべき仕事

**2018/10/16 第11回**

ゲスト: 東京エレクトロン 株式会社 取締役相談役 東哲郎氏

テーマ: 社外取締役に望むこと、CEOとの距離感

**2019/1/23 第12回**

ゲスト: ラッセル・レイノルズ・アソシエイツ マネージング・ディレクター 安田結子氏

テーマ: CEO選解任と実効性のある取締役会とは

## メンバー向けプログラム

### コーポレート・ガバナンス委員会

委員長: 原 良也(大和証券グループ本社 名誉顧問)

副委員長: 太田 洋(西村あさひ法律事務所 パートナー 弁護士)

(オブザーバー: 西村あさひ法律事務所 パートナー 弁護士 高木弘明氏、同 泰田啓太氏)

2015年5月1日に平成26年会社法改正が施行され、同年6月1日にコーポレートガバナンス・コード(以下「CGC」)の適用が開始されましたが、それから3年が経過する2018年には、CGCコードの改定及び次期会社法改正に係る改正要綱の決定がなされる可能性が高いものと見込まれます。そして、CGC改定については2017年夏以降、次期会社法改正については2017年春以降に、それぞれ有識者会議及び法制審議会会社法部会において議論が開始されるものと予想されます。このような状況を受けて、コーポレートガバナンス委員会としては、CGC改定については独立取締役委員会と共同して、次期会社法改正については単独で、それぞれ改正に向けた提言案を検討し、2018年3月までには提言案を取りまとめることとします。

### [活動実績]

#### 2018/05/29 第21回

講師: 西村あさひ法律事務所 パートナー 弁護士 太田洋氏

テーマ: コーポレートガバナンス・コード(改訂案)及び投資家と企業の対話ガイドライン(案)の内容

#### 2018/09/21 第22回

講師: 西村あさひ法律事務所 パートナー 弁護士 太田洋氏

テーマ: 金融審議会ディスクロージャーWG 報告書の概要

#### 2019/03/20 第23回

講師: 西村あさひ法律事務所 パートナー 弁護士 太田洋氏

テーマ: 企業内容開示府令の改正

### [意見発表]

- |            |   |
|------------|---|
| 2014/10/6  | コーポレートガバナンス・コード(日本取締役協会案)発表(コーポレートガバナンス委員会)<br>金融庁・東証を事務局とするコーポレートガバナンス・コード策定の有識者会議に提出<br><a href="http://www.jacd.jp/news/odid/141006_post-143.html">http://www.jacd.jp/news/odid/141006_post-143.html</a> |
| 2014/10/24 | メディア説明会(第2回)コーポレートガバナンス・コード協会案  |
| 2014/11/25 | 商事法務 NO2048コーポレートガバナンス・コードの解説(太田洋、高木弘明弁護士)  |
| 2015/04/20 | コーポレートガバナンスに関する基本方針ベスト・プラクティス・モデル<br><a href="http://www.jacd.jp/news/gov/150420_post-151.html">http://www.jacd.jp/news/gov/150420_post-151.html</a>  |
| 2015/06/15 | 商事法務 NO2070 基本方針のベスト・プラクティス・モデル<br>(太田洋、高木弘明、泰田啓太弁護士)   |

## 企業経営と会計委員会

委員長:新井 純(三井住友 DS アセットマネジメント 取締役)

副委員長:奥山章雄(公認会計士 日本公認会計士協会 相談役)

企業を成長軌道に乗せるための積極的な「攻めの経営」を行うためには、しっかりと守りを固める必要がある。企業会計ならびに会計監査は、守りのガバナンスの中核要素であり、企業の現状を診断する重要なバロメーターである。昨今企業会計にまつわる不祥事や不適切処理の事例が大小あわせて後を絶たない。適切な会計を担保する仕組みの総点検が求められている。

当委員会は、本年度、「企業不祥事の防止や早期発見に係わる動向」、「収益認識に係る会計基準の開発の動向」、「監査法人のガバナンス・コード関連」、「会計監査人と監査役・監査等委員・監査委員との具体的な連携の在り方」等をテーマに取り上げ、理解を深め議論して行きます。

### [活動実績]

#### 2018/04/20 第 53 回

講師:有限責任 あずさ監査法人 パートナー 公認会計士 住田清芽氏

テーマ:監査報告書の透明化—Key Audit Matter (KAM)の導入趣旨

#### 2018/07/20 第 54 回

講師:みさき投資株式会社 代表取締役社長 中神康議氏

テーマ:企業価値と資本コスト～改定 CGC が企業経営にあたえるインパクト～

#### 2018/10/05 第 55 回(7月20日アンコール・プログラム)

講師:みさき投資株式会社 代表取締役社長 中神康議氏

テーマ:企業価値と資本コスト～改定 CGC が企業経営にあたえるインパクト～

#### 2018/12/06 第 56 回

講師:三菱 UFJ リース株式会社 執行役員経理部長 福山徹氏

テーマ:わが国のリース会計基準の検討に対する見解

## 成長戦略委員会

委員長:松井忠三(松井オフィス 代表取締役社長)

副委員長:竹内弘高(ハーバード大学経営大学院 教授)

副委員長:大藪恵美(一橋大学大学院国際企業戦略研究科 教授)

成長企業を、新興企業、復活した企業、継続的に良い企業にグループ分けを行い、それぞれのグループから代表的な企業の経営者の方のお話を聞き、ガバナンス、成長戦略、後継問題を中心に、ファウンダーズ・メンタリテイや成功のエッセンスを学んでいきたいと思ます。

### [活動実績]

2018/04/25 第14回

講師:株式会社オープンハウス 代表取締役社長 荒井正昭氏

テーマ:オープンハウス 成長の裏側と目指す未来

2018/07/10 第15回

講師:株式会社力の源カンパニー 代表取締役社長 清宮俊之氏

テーマ:一風堂/力の源グループの成長戦略

2018/10/29 第16回

講師:前田工織株式会社 代表取締役社長兼 COO 前田尚宏氏

テーマ:新しい価値を『混ぜ』て創造。地方の会社が地方を元気にする『ものづくり』

2019/03/11 第17回

講師:生活協同組合コープさっぽろ 理事長 大見英明氏

テーマ:コープさっぽろの事業・経営改革の取り組み

## 新規ビジネス創出委員会

委員長: 出井伸之(クオインタムリープ 代表取締役ファウンダーCEO)

副委員長: 楠木 建(一橋大学大学院 国際企業戦略研究科 教授)

主 査: 今野由梨(ダイヤル・サービス 代表取締役社長・CEO)

昨年度までエマージング・カンパニー委員会として活動していた当委員会を改称し、本年度からは新規ビジネス創出委員会として活動を行います。当委員会では、新規産業創出につながる成長著しい新規企業の育成に加え、主に大企業内での新規ビジネス開発促進を目的に議論を深める予定です。新規企業と既存大企業との掛け合わせから、変化に富んだ時代を先取りする企業の在り方を構想したい。また昨年に引き続き、ブロックチェーンや人工知能など、今後の産業や社会を根本的に変えるテクノロジーにも視線を向け、その進みから未来の産業のありかたを模索します。

### [活動実績]

2018/07/27 第4回

講師: 株式会社ティーケーピー 代表取締役社長 河野貴輝氏

テーマ: 社会の要請に応える経営革命～空間再生流通企業TKPの成長戦略～

2018/10/19 第5回

講師: コニカミノルタ株式会社 取締役会議長 松崎正年氏

テーマ: 持続的成長のための経営改革

2018/12/11 第6回

講師: 株式会社日本クラウドキャピタル 代表取締役 CEO 柴原祐喜氏

テーマ: 株式投資型クラウドファンディングの可能性と課題

2019/03/19 第7回

講師: フォースバレー・コンシェルジュ株式会社 代表取締役 柴崎洋平氏

テーマ: 改正入管法から垣間見える、日本の外国人材受入拡大により生まれる新規マーケット



## ESG 委員会

委員長:高橋 温(三井住友信託銀行 名誉顧問)

副委員長:河口真理子(大和総研 調査本部 主席研究員)

ここ2~3年、機関投資家の間でESG投資は主流となりつつあります。

ESGとは、Environmental(環境)、Social(社会)、Governance(企業統治:ガバナンス)のことです。企業がESGの課題に適切に配慮・対応すること、それを評価して投資する株主の存在が、企業の存続、将来の成長をはじめとする企業価値の向上や、資本市場の活性化、健全な発展につながるとともに、地球環境問題や社会的な課題の解決・改善を通じて、持続可能な社会の形成に寄与すると考えられています。

日本企業は環境に配慮した経営は得意とされていますが、社会的課題への取り組みや開示方法(報告書がいくつもあるなど)等には問題が指摘されています。

機関投資家のESG投資活動や、企業の開示事例など現状を把握しながら、ベストプラクティスの模索、報告書の統合や英文化に向けた議論を行いたく思います。

### [活動実績]

#### 2018/09/04 第3回

講師:年金積立金管理運用独立行政法人 理事長 高橋則広氏

テーマ:GPIFのESG投資について

#### 2018/12/19 第4回

講師:上智大学 特任教授 学校法人上智学院経営企画担当理事 引間雅史氏

テーマ:ESG投資とSDGs -価値創造に向けての企業と投資家の協働-

#### 2019/03/05 第5回

講師:三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社 執行役員 スチュワードシップ推進部長 チーフ・スチュワードシップ・オフィサー 堀井浩之氏

テーマ:ESG情報の資産運用への活用

## 取締役会の在り方委員会

委員長: 松崎正年(コニカミノルタ 取締役会議長)

副委員長: 青戸理成(鳥飼総合法律事務所 パートナー弁護士)

(オブザーバー: 鳥飼総合法律事務所 弁護士 宇治圭氏、吉田総合法律事務所 弁護士 渡邊康寛氏)

コーポレートガバナンスの諸制度は整ってきましたが、ガバナンスを実際の経営に生かしていく方法には、まだ共通の考え方はないように思われます。機関設計の多様性を前提に、それぞれの取締役会の在り方を検討できればと思います。

昨年、実務部門の小グループ勉強会として活動してきた取締役会運営研究会をステップアップ。会員全員を対象とした会合を年3~4回開催します。取組み事例などを紹介しながら、意見交換したく思います。

### [活動実績]

#### 2018/04/10 第3回

講師: 西村あさひ法律事務所 パートナー 弁護士 武井一浩氏

テーマ: 取締役会による内部統制システム構築・運用の重要性

#### 2018/08/28 第4回

講師: 花王 株式会社 法務・コンプライアンス部門 統括 執行役員 杉山忠昭氏

テーマ: 花王の取り組み コーポレートガバナンスにおける「絶えざる革新」

#### 2018/11/13 第5回

講師: 日本板硝子 執行役 総務法務統括部長 日吉孝一氏

テーマ: 取締役会議長・取締役会のサポート組織

#### 2019/02/08 第6回

講師: J. フロントリテイリング 株式会社 取締役兼代表執行役社長 山本 良一氏

テーマ: 指名委員会の運営(仮)

### 監査等委員会設置会社委員会

委員長:井口武雄(三井住友海上火災保険 名誉顧問)

副委員長:太子堂厚子(森・濱田松本法律事務所 パートナー 弁護士)

アドバイザー:澤口 実(森・濱田松本法律事務所 パートナー 弁護士)

2016 年度も移行会社が増え、上場会社のうち約700 社が既に監査等委員会設置会社となっています。この研究会では、このように増加している監査等委員会設置会社が、コーポレートガバナンス強化の手段として適切に運営されるように、あるべき実務を紹介するよう、本年も活動する予定です。

#### [活動実績]

##### 2018/05/15 第10回

講師:株式会社安川電機 代表取締役会長 津田純嗣氏

テーマ:安川電機 監査等委員会の運営-コーポレートガバナンス実効化の視点から-

##### 2018/07/23 第11回

講師:前 株式会社みちのく銀行 社外取締役 監査等委員 佐藤郁夫氏

テーマ:みちのく銀行のガバナンスと監査等委員会の活動状況について

##### 2018/10/26 第12回

講師:大和住銀投信投資顧問株式会社 責任投資オフィサー 藏本祐嗣氏

テーマ:投資家から見た監査等委員会設置会社

##### 2019/01/29 第13回

講師:第一生命ホールディングス株式会社 取締役(上席常勤監査等委員) 監査等委員会 委員長 長濱守信氏

テーマ:第一生命ホールディングスの監査等委員会運営

##### 2019/02/27 第14回

講師:森・濱田松本法律事務所 パートナー弁護士 太子堂厚子氏

テーマ:監査等委員会設置会社の現状と課題~近時の動向を踏まえた機関設計の選択のポイント~

#### [レポート]

2014/03 社外取締役・取締役会に期待される役割について

2014/03/25 商事法務 NO2028 社外取締役・取締役会に期待される役割(落合誠一・東大名誉教授、澤口実・弁護士)

2014/07/15 商事法務 NO2038 「社外取締役・取締役会に期待される役割」を読んで(東大・藤田友敬教授)

2016/10/11 「監査等委員会の監査の展望~取締役が行う監査について~」(委員会設置会社研究会)

2016/12/25 商事法務 NO.2121 わが国における「監査」の展望-日本取締役協会の報告書に寄せて-  
□澤口実 弁護士・東京大学客員教授 □太子堂厚子 弁護士 □出澤尚 公認会計士 □井坂久仁子

### CEO を考える委員会

委員 長: 富山和彦(経営共創基盤 代表取締役 CEO)

副委員長: 落合誠一(東京大学名誉教授・弁護士)

#### [活動実績]

2018/05/24 第1回

講師: 神戸大学大学院 経営学研究科 教授 三品和広氏

テーマ: 診断: 日本の経営者と取締役会

2018/09/04 第2回

意見交換会 ①

2019/01/25 第3回

意見交換会 ②

### 独立取締役委員会

委員 長: 中神康謙(みさき投資 代表取締役社長)

副委員長: 澤 陽男(経営共創基盤 ディレクター)

#### [活動実績]

2019/01/15 第1回

意見交換会(社外取締役)

2019/01/17 第2回

意見交換会(経営者)

日本の金融の新しい動きを理解し戦略を考える委員会(通称:金融委員会)

委員長:笹沼泰助(アドバンテッジパートナーズ 代表パートナー)

副委員長:小林慶一郎(慶應義塾大学経済学部 教授)

[活動実績]

2018/07/11 第1回

講師:みずほフィナンシャルグループ 専務執行役員 Chief Digital Innovation Officer 山田大介氏

テーマ: Digital Innovation・“みずほ”の取り組み

2018/11/28 第2回

講師:日本銀行決済機構局 審議役FinTechセンター長 副島豊氏

テーマ: マネーとはなにか? —技術革新がもたらすマネー論再考—

2019/02/06 第3回

講師: 高知工科大学 経済・マネジメント学群 教授、フューチャー・デザイン研究所 所長、総合地球環境学研究所 特任教授 プログラムディレクター 西條辰義氏

テーマ: フューチャー・デザイン:持続可能な自然と社会を将来世代に引き継ぐために

**投資家との対話委員会**

**委員長:大八木成男(帝人 相談役)**

**副委員長:澤口 実(森・濱田松本法律事務所 パートナー 弁護士)**

**2018/05/28 第1回**

講師:金融庁 総務企画局 企業開示課長 田原泰雅氏

テーマ:コーポレートガバナンス・コードの改訂と、投資家と企業の対話ガイドラインの策定について

**2018/09/25 第2回**

講師:第一生命保険株式会社 責任投資推進室長 銭谷美幸氏

テーマ:第一生命保険株式会社におけるスチュワードシップ活動について

**2018/12/20 第3回**

講師:Effissimo Capital Management Pte Ltd 代表パートナー 今井陽一郎氏

テーマ:株主から見たコーポレートガバナンスと TSR

**2019/02/15 第4回**

講師:野村アセットマネジメント株式会社 責任投資調査部 シニア・ESG スペシャリスト 深澤寛晴氏

テーマ:野村アセットマネジメントにおけるスチュワードシップ活動について

## フォーラム・セミナー

---

### モーニングフォーラム

代表: 茂木友三郎(キッコーマン 名誉会長、取締役会議長)

モーニングフォーラムは、朝食にサンドウィッチを頬張りながら、ゲストを囲んで経済を取り巻く環境についての「意味のある雑談」をともにし、日本と世界の来し方行く末をおもんばかるという趣旨の定例の朝会で、毎回ゲストをお招きして、話題提供をお願いし、その後にメンバーと意見交換をしようというものです。気鋭の専門家の方を毎回1名コメンテーターとしてお招きし、経営者と異なった立場から、新鮮なコメントを頂戴します。

#### [活動実績]

2018/07/02 第70回

講師: 衆議院議員 農林水産大臣 齋藤健氏

テーマ: 農政改革・TPP

2018/10/24 第71回

講師: 株式会社読売新聞東京本社 読売新聞特別編集委員 橋本五郎氏

テーマ: どうなる日本の政治

2019/03/07 第72回

講師: RIZAP グループ株式会社 取締役、カルビー株式会社 シニアチェアマン 松本晃氏

テーマ: 私のやった働き方改革

WINTER SEMINAR

JACD Winter Seminar2018

日時:2018年12月14日(金) 13:00~20:20 会場:川越プリンスホテル

13:00~13:10 Opening Remarks 宮内義彦会長

13:10~14:00 PROGRAM 1

コーポレートガバナンス改革の「形式から実質へ」の深化に向けて(CGSガイドラインの改訂など)

講師:経済産業省 経済産業政策局 産業組織課長 坂本里和氏

14:00~14:50 PROGRAM 2

コーポレートガバナンス改革について

講師:金融庁 企画市場局 企業開示課長 井上俊剛氏

15:10~18:00 PROGRAM 3

「これからの日本企業のCEOと、独立取締役の在り方を考える」

15:10~15:30 講演1「モノづくりとガバナンス、イノベーションを生み出す経営」

クオインタムリープ 株式会社 代表取締役ファウンダー&CEO 出井伸之氏

15:30~16:00 講演2「歴代成長企業を目指して~CEOと経営陣の責任と覚悟~」

株式会社 野村総合研究所 取締役会長 嶋本正氏

グループディスカッション

16:00~16:40 [ディスカッション1] 2019年、自動車製造業X社の次期CEOを選ぶことになりました。次期CEOのミッションを設定し、選考にあたって重要とする条件・基準を3つ挙げてください。その理由もお聞かせください。

17:00~17:40 [ディスカッション2] あなたはX社の独立取締役です。次期CEOがミッションを達成できるように、①どのように意思決定を後押ししますか?②どのようにその結果のチェックを行いますか?具体的な方法をそれぞれ3案、その理由もお聞かせください。

ディスカッションリーダー

- A) 桜美林大学 経済経営学系 教授 馬越 恵美子 氏
- B) コニカミノルタ 株式会社 取締役会議長 松崎 正年氏
- C) 東京エレクトロン 株式会社 取締役相談役 東 哲郎氏
- D) みさき投資 株式会社 代表取締役社長 中神 康議 氏
- E) 株式会社 大和証券グループ本社 名誉顧問 原 良也氏
- F) ユニゾン・キャピタル 株式会社 代表取締役パートナー 江原 伸好氏

18:00~18:10 本日の総括 宮内義彦会長

18:20~20:20 懇親ディナー (着席、中華)



**セミナー(大阪開催)**

「改訂版コーポレートガバナンス・コード及びCGSガイドライン改訂案等を踏まえた今望まれる取締役の実務」

企業の役員、取締役会等サポート部門の管理職を対象に、大阪での半日セミナーを開催しました。

日時:2018年11月1日(木)13:30~16:40

会場:グランフロント大阪 ナレッジ・キャピタル

○ガバナンスコード改訂版、今後予定されるCGSガイドラインの改訂及び会社法の改正、並びに、開示制度改革の方向性を踏まえ、今知っておきたい、経営上の最重要課題に関するエッセンスを提供します。

○現役社外取締役より、独立社外取締役の導入事例や執務の現状についてお聞きします。

[第1部] 改訂版コーポレートガバナンス・コード、CGSガイドライン改訂案、会社法改正案及び開示制度改革の方向性とポイント解説

講師: 弁護士法人 西村あさひ法律事務所 法人社員弁護士 兼大阪事務所共同代表 臼杵弘宗氏

[第2部] 社外取締役の実務

講師: 社会保険労務士法人 リンク 代表社員 高口綾子氏(株式会社ラウンドワン 社外取締役)

### 特別セミナー/時事問題セミナー

緊急性の高いテーマを取り上げ、その分野の専門家によるレクチャーを行っています。

#### [活動実績]

2018/06/05 「取締役協会加盟企業のパフォーマンス～取締役協会の加盟は、ガバナンスの質の代理変数となっている可能性～」

講師: SMBC日興証券株式会社 株式調査部 次長 チーフクオンツアナリスト 伊藤桂一氏

2018/06/08 「国際競争力強化に向けた企業の法務機能強化の実現に向けて」

講師: 経済産業省 経済産業政策局 競争環境設備室長 北村敦司氏

2018/10/02 第1回 我が国企業による海外M&A研究会(経済産業省)セミナー

講師: 株式会社 経営共創基盤 パートナー 取締役マネージングディレクター 塩野誠氏(企業の役員、関連部門の責任者の方 対象)

2018/10/10 第2回 我が国企業による海外M&A研究会(経済産業省)セミナー

講師: 株式会社 岡&カンパニー代表取締役 岡俊子氏(社外取締役の方 対象)

2018/12/12 「日本弁護士連合会 社外取締役ガイドライン改訂について」

講師: 田辺総合法律事務所 パートナー弁護士 中西和幸氏 他

### 海外 M&A 連続セミナー 協力: 日比谷中田法律事務所

2018/05/23 「海外 M&A 案件でトップマネジメント・取締役会メンバーが果たすべき役割」

講師: 日比谷中田法律事務所 代表パートナー弁護士 中田順夫氏

2018/07/18 「M&A による持続的成長を実現するためのケイパビリティと経営モニタリング機能～海外 M&A を成功に導く PMI と海外子会社管理の秘訣と取締役会・社外取締役の役割～」

講師: 日比谷中田法律事務所 パートナー弁護士 森幹晴氏

2018/09/26 「海外 M&A におけるベスト・プラクティスとは?～勝ち組企業は一体どんな工夫をしているのか～」

講師: 日比谷中田法律事務所 パートナー弁護士 山田広毅氏

2018/11/27 「企業のトップマネジメントには見えない海外 M&A の現場の実情」

講師: 日比谷中田法律事務所 パートナー弁護士 村田晴香氏

### 内部通報制度に関するセミナー 協力: ダイヤル・サービス株式会社

2018/05/25 「内部通報制度の 10 年」

講師: ダイヤル・サービス株式会社 内部通報 外部窓口「企業倫理ホットライン」相談員 村山薫氏

2018/06/06 「内部通報制度の海外対応」

講師: TMI総合法律事務所 弁護士 波田野晴朗氏、弁護士 戸田謙太郎氏

### ESG特別セミナー 協力: BNPパリバ証券株式会社

2018/12/05 「開示のグッドプラクティス」

講師: BNPパリバ証券株式会社 市場調査本部長 チーフクレジット/ESGアナリスト 中空麻奈氏

## 連絡会

会員企業の取締役会事務局など、関係部署の方向けの実務勉強会を開催しています。

### 内部統制連絡会

内部統制を、コーポレートガバナンス、リスクマネジメントの観点からベストプラクティスをご紹介するとともに、5つのそれぞれのインフラ要素に関連するテーマを取り上げ、意見交換の場を持ちたいと思います。

アドバイザー: プロテビティ LLC 会長兼シニアマネージングディレクタ 公認会計士/ERM 経営研究所合同会社 最高経営責任者兼社長 神林比洋雄氏

#### [活動実績]

2018/05/30 第45回

講師: アンダーソン・毛利・友常法律事務所 パートナー弁護士 池永朝昭氏

テーマ: 取締役と内部監査部門～体験的観察～

2018/09/10 第46回

講師: プロテビティ LLC マネージングディレクタ 山田豪仁氏、マネージングディレクタ 藤沢有紀氏

テーマ: デジタルトランスフォーメーション(AI・ロボティクスなど)と内部統制

2018/10/22 第47回

講師: 株式会社伊藤園 顧問 笹谷秀光氏

テーマ: ESG/SDGsを支えるガバナンスと内部統制

2019/02/05 第48回

講師: 獨協大学 法学部総合政策学科 教授 高橋均氏

テーマ: グループ会社リスクと内部統制システム～会社法の観点から確認する課題と実務対応～

### 会計・IFRS 連絡会

国際会計基準に関する、実務責任者の情報交換の場です。当協会会員のネットワークを生かし、制度の動向や最新情報を提供しています。

アドバイザー: 有限責任監査法人トーマツ IFRS アドバイザリーグループ 事業ユニット長 パートナー 鈴木泰司氏

#### [活動実績]

2018/05/09 第43回

講師: 国際会計基準審議会 理事 鶯地隆継氏

テーマ: IASBの活動状況(のれんと減損、財務諸表表示)

2018/07/06 第44回

講師: EY 新日本有限責任監査法人 FAAS 事業部 パートナー 宮林明弘氏

テーマ: 収益認識基準(IFRSとの関係性も含めて)

2018/09/27 第45回

講師: 有限責任監査法人トーマツ リスクアドバイザリー事業本部 アカウンティング&ファイナンス シニアマネジャー 江田 慎太郎

テーマ: 財務経理部門の働き方改革と最新テクノロジー

2019/01/10 第46回

講師: 株式会社 JVC ケンウッド 執行役員最高財務責任者 宮本昌俊氏

テーマ: 国際財務報告基準(IFRS)の導入について

2019/03/04 第47回

講師: 企業会計基準委員会 副委員長 小賀坂 敦氏

テーマ: 最近の会計基準の開発の動向

### 取締役会サポート連絡会

取締役会のサポート部門の実効性を上げるための課題について、専門家の助言を受けながら、参加者の事例発表、情報交換等を行いたく、テストランを行っています。2019年4月より正式なスタートを予定。

アドバイザー: 西村あさひ法律事務所 パートナー 弁護士 太田 洋氏、同パートナー 弁護士 高木弘明氏、同 泰田啓太氏

### [活動実績]

2018/10/17 第1回

社外取締役への情報提供

2018/01/10 第2回

付議事項の見直し・報告事項の見直し

## 広報活動・ロビー活動

---

### マスメディア

2018/5/14 定例会長記者会見(帝国ホテル) 宮内義彦会長

2018/11/02 論説委員・編集委員との懇談会

宮内義彦会長、太田洋・コーポレートガバナンス委員会副委員長

話題:直近のコーポレートガバナンス・コード等の改正動向を踏まえて、政策保有株式、資本コストを意識する経営の重要性

### ロビー活動

2018/9/12 韓国上場会社協議会からのヒアリング

韓国では現在、会社法の改正が予定されていますが、提言を行う立場である、同協議会の調査団が来日され、当協会はヒアリングを受けました。同協議会は日本の株式懇話会と同様の組織で、上場企業に対するサポートをワンストップで提供している団体です。

今回、法務省、日本証券業協会、投資顧問業協会、東京大学を訪問されたなかで、当協会にはスチュワードシップ・コード導入後の企業の対応や変化、また役員報酬制度の現状についての質問がありました。

2019/3/6 アジアコーポレートガバナンス協会とのミーティング

2019年3月6日(水)、同協会・事務総長 Jamie Allen 氏をはじめとする8名が来社し、当協会国際部として、ダルトン・インベストメンツ LLC 日本代表 佐野順一郎氏と、松本執務室長にて、ランチミーティングを開催しました。

今回の来日目的は、昨年公表したCG Watch(アジア主要国のCGランキング調査結果)のフォローアップ(1月末に続き2回目)と、日本コーポレートガバナンス白書(前回2008年の更新)にあたり、事前ヒアリングを行うことでした。

### イベントへの名義協賛<sup>1)</sup>

今年度は実施しませんでした

---

<sup>1)</sup> 主に、会員のみならずへの情報提供などのご協力をしています。(協賛金などの支払いはありません)

## 日本取締役協会 コーポレートガバナンス・オブ・ザ・イヤー®概要

### 概要

**名称** コーポレートガバナンス・オブ・ザ・イヤー(通称:ガバナンス表彰)

**目的** 政府による成長戦略のひとつとして、日本企業の稼ぐ力を推し進めるため、コーポレートガバナンスを用いて、中長期的に健全な成長を遂げている企業を後押しする目的で、2015年度より実施。

**表彰対象** コーポレートガバナンス・コードの目的にもあるように、中長期的に健全な成長を遂げるために、取締役会の改革を実践している上場企業において、業績、ガバナンスへの取り組み状況、成長性、社会性を重視して、評価する。

**選定対象** 東京証券取引所 第一部上場会社を選定対象とする。

**表彰社数** Winner Company を選定し(3~5社)、うち1社を Grand Prize Company として、選出し、公表する。

**表彰時期** 毎年1回、表彰を行う。

### 受賞企業

#### 2018年

Grand Prize Company ヤマハ 株式会社

Winner Company TDK 株式会社、明治ホールディングス株式会社



#### 2017年

Grand Prize Company 花王 株式会社

Winner Company 参天製薬 株式会社、第一三共 株式会社



#### 2016年

Grand Prize Company HOYA 株式会社

Winner Company アステラス製薬株式会社、花王株式会社



#### 2015年

Grand Prize Company 株式会社ブリヂストン

Winner Company 株式会社 小松製作所、HOYA 株式会社、株式会社 リそなホールディングス、株式会社 良品計画



## 2018年度 会員総会

### 一般社団法人 日本取締役協会 第16回定時会員総会

日時:2018年5月14日(月)16:00~総会 18:00~懇親会

会場:帝国ホテル東京(千代田区内幸町)

#### 1. 総会 16:00~17:50 (本館2階 牡丹の間)

会長所信表明 宮内義彦会長(オリックス株式会社 シニア・チェアマン)

事業報告 決議事項・活動報告

委員会・研究会 活動報告

ESG委員会 : 三井住友信託銀行 株式会社 特別顧問 高橋 温氏

独立取締役委員会 : みさき投資 株式会社 代表取締役社長 中神 康議氏

日本の金融の新しい動きを理解し戦略を考える委員会 : 株式会社 アドバンテッジパートナーズ 代表パートナー 笹沼 泰助氏

新規ビジネス創出委員会 : クオンタムリープ 株式会社 代表取締役ファウンダー&CEO 出井 伸之氏

企業経営と会計委員会 : 大和住銀投信投資顧問 株式会社 取締役 新井 純氏

監査等委員会設置会社委員会 : 三井住友海上火災保険 株式会社 シニアアドバイザー 井口 武雄氏

CEOを考える委員会 : 株式会社 経営共創基盤 代表取締役 CEO 富山 和彦氏

取締役会運営委員会 : コニカミノルタ 株式会社 取締役会議長 松崎 正年氏

コーポレートガバナンス委員会 : 株式会社 大和証券グループ本社 名誉顧問 原 良也氏

#### 特別講演「日本経済の現状と今後の課題」

講師:衆議院議員 自由民主党 経済再生担当大臣 茂木 敏充氏

#### 2. 懇親会 18:00~ (本館2階 菊の間)

ごあいさつ : ユニゾンキャピタル 株式会社 代表取締役パートナー 江原 伸好氏(当協会・副会長)

乾杯のご発声 : 株式会社 野村総合研究所 取締役会長 嶋本 正氏(当協会・副会長)

## 日本取締役協会について

### 概要

日本取締役協会は、経営者、専門家、研究者、社外取締役、機関投資家など、経営に携わる人々が日本企業の成長を目的に集まる、日本で唯一の団体です。

2001年の設立時より、企業の成長の仕組みとして、コーポレートガバナンスの普及・啓蒙活動において、取締役会の運営と、社外取締役の役割における、ベスト・プラクティスを蓄積してまいりました。

### 設立経緯

日本取締役協会は2001年11月に、上場企業の経営者を中心に発足しました。設立から15年間、一貫して企業の成長の仕組みとして、コーポレート・ガバナンスの普及・啓蒙や、日本経済の持続的発展のために活動してきました。

### 活動

1. 取締役・社外取締役トレーニング、経営幹部のためのコーポレートガバナンス研修
2. 委員会・セミナー
3. 独立取締役データベース(会員限定)
4. PR・ロビー活動
5. 調査・提言・ガイドライン・書籍

設立： 2002年3月13日。2002年4月1日に有限責任中間法人格を取得。2009年1月21日一般社団法人に移行。

会長： 宮内義彦(オリックス シニア・チェアマン)

副会長： 出井伸之(クオンタムリープ ファウンダーCEO)、江原伸好(ユニゾン・キャピタル 代表取締役)、嶋本正(野村総合研究所 取締役会長)、鈴木洋(HOYA 代表執行役 CEO)、富山和彦(経営共創基盤 CEO)、原良也(大和証券グループ本社名誉顧問)、東哲郎(東京エレクトロン取締役相談役)、松崎正年(コニカミノルタ取締役会議長)、茂木友三郎(キッコーマン名誉会長、取締役会議長)

主な編著：「取締役の条件」(日経BP社 2002年)、「委員会等設置会社ガイドブック」(東洋経済新報社 2004年)、「江戸に学ぶ企業倫理」(生産性出版 2006年)、「監査委員会ガイドブック」(商事法務 2006年)、「明治に学ぶ企業倫理」(生産性出版 2008年)、経営判断ケースブック(商事法務 2008年)、「内部統制の責任と現状」(税務経理協会 2008年)、「大正に学ぶ企業倫理」(生産性出版 2010年)「独立取締役ハンドブック」(中央経済社 2010年)「独立取締役の現状と課題」(別冊商事法務 NO359 2011年)、「独立取締役の基礎知識」(中央経済社 2012年)、「独立取締役の教科書」(中央経済社 2015年)

日本取締役協会ホームページ <http://www.jacd.jp>